

外资基金将借定向增发或控股G晨鸣

□本报记者 田露

纸业龙头公司G晨鸣今日披露,公司将向外资基金定向增发不超过10亿股股份,募资50亿元人民币,此举将导致公司控股权的转移。

晨鸣定向增发的对象为一家在香港成立的投资管理公司——亚太企业投资管理有限公司(CVC Asia Pacific Limited)。该公司已于2006年5月20日与

G晨鸣签署了《关于定向发行与认购股份的战略投资意向书》,表示将代表其所管理的投资基金以上述方式对G晨鸣进行战略投资。根据G晨鸣提供的资料,该公司有花旗背景,由美国花旗集团于1999年与CVC Capital Partners共同于香港成立,专注于在亚太区进行股权投资。目前,该公司所管理的私募基金总额已超过27亿美元,这些基金在亚洲地区控股收购领域也确立了领

先地位,所收购公司的总营业额达到了76亿美元,已成为目前亚洲最大的股权投资基金。

目前,G晨鸣总股本为13.6亿股,无限售条件的流通股为4.7亿股,一举增发10亿股股份之后,公司总股本将迅速扩大。不仅如此,CVC将获得超过公司总股本30%的股权,由此将取代寿光晨鸣控股有限公司成为G晨鸣新的控股股东。目前,增发的价格初拟为不低于本次董事会会议决议公告之

日前20个交易日G晨鸣A股股票收盘价的算术平均值的110%,CVC管理的投资基金将通过特设目的公司以现金方式全额认购本次非公开发行股份,认购总额为50亿元人民币,估计所认购的股份将不超过10亿股。

CVC已在战略投资意向书中承诺,所认购的股份自非公开发行完成之后三十六个月内不进行转让,而该意向书还附加了一些认购的前提条件。前提条件包

括:CVC对尽职调查的结果满意,CVC制订对公司管理层的股权激励计划,相关的实施条件得到双方确认,以及除2005年度利润分配外,自意向书之日起至CVC认购增发股份止,G晨鸣未分配任何利润,以及其他涉及到审批事项的内容等。

50亿元募集资金将全部投向湛江木浆项目及原料林基地的建设项目。该项目是经国务院同意的全国最大的林浆纸一体化项

目,项目固定资产投资需87.6亿元,差额部分G晨鸣表示将通过银行贷款等其他方式筹措。根据相关资料,湛江木浆项目的主要建设内容为70万吨木浆生产线和配套的300万亩原料林基地。G晨鸣表示,林浆纸一体化是国际上造纸工业及林业发达国家的普遍做法,掌控上游木浆原料将确保公司长期稳健经营,而湛江项目达产后,公司的产能预计将由300万吨扩大到450万吨以上。

G泰豪增发 获证监会核准

G泰豪今日提示,公司增发不超过5000万股A股的计划目前已获得证监会核准。增发股份将只向公司原有股东和机构投资者发行,而不安排向社会公众投资者的网上发行。

今日,G泰豪表示,发行定价将采取在询价区间内网下向机构投资者累计投标询价和网上向原无限售条件流通股股东定价发行相结合的方式。

(田露)

G华能 50亿短期券发行

今日,G华能公告称,公司已于5月23日完成2006年第一期短期融资券的发行。本期短期融资券以付息方式发行,发行额为5亿元人民币,期限365天,单位面值100元,利率为3.12%。

公告透露,本期短期融资券募集资金主要用于满足公司生产经营流动资金的需要,有利于公司改善债务结构,降低融资成本。

(岳敬飞)

■ 消息直递

金地集团增资 5 亿挺进广州

□本报记者 岳敬飞

总部设在深圳的地产大鳄金地集团,突然增资5亿元,挺进广州房地产市场。此举使得获得增资的广州市东凌房地产开发有限公司(下称“东凌公司”),成为金地集团众多控股子公司中注册资本最多的公司。

今日,金地集团公告称,公司15名董事全票通过了《关于增加广州市东凌房地产开发有限公司注册资本的议案》。东凌公司现有注册资本仅500万元,其中金地集团持股80%,广东东凌集团持股20%。

为增强该项目公司自身的融资功能,金地集团董事会同意将该公司注册资本增加到6.3亿元,其中金地集团增加投资5亿元,广东东凌集团增加投资1.25亿元,增资后,原股东双方持股比例不变。

东凌公司主要开发广州增城项目,拥有250.7万平方米土地。2005年初,金地集团通过与广东东凌集团合作开发的形式,买壳进入广州市场。

2005年,金地集团主营业务收入25.75亿元,同比下降18.9%;但其主营业务成本的大降29.38%,少数股东权益锐减,公司的净利润率明显提高,从2004年的7.76%上升到2005年的12.43%,净利润总额达3.2亿元,同比增长30%。

和万科一样,金地集团一直致力于全国性的战略扩张。2000年初进入北京市场,2002年下半年进入上海市场,2003年中期进入武汉市场;2005年2月竟得天津津南区双港镇挂牌出让地块566亩,完成环渤海经济圈的重点城市布局;通过股权收购方式获取西安项目,开始了在西北的战略布局。

G中基改增发为定向增发

□本报记者 田露

G中基今日披露,公司董事会会议已通过决议,决定终止2005年度股东大会通过的增发新股的议案,改为非公开发行不超过6000万股A股。

此次非公开发行中,公司现股东新疆生产建设兵团投资有限责任公司有意以现金认购不少于1000万股,其他特定对象将认购剩余额度。根据中国证监会规定有关条件,特定对象的数量不超过10名。目前,非公开发行的价格拟定为不低于本次董事会

决议公告前20个交易日公司股票均价的95%,具体发行价格提请股东大会授权董事会根据实际情况与保荐机构协商确定。

公司预计此次发行募集资金将不超过38700万元,主要用于对新疆中基番茄制品有限公司和天津中辰番茄制品有限公司进行增资。

G中基原来的增发方案是增发5000万股A股,公司于今年3月公布了有关预案,募资投向即是上述两个项目。该方案已在2005年年度股东大会上通过。

飞乐音响收购案尘埃落定

□本报记者 岳敬飞

今日,飞乐音响公布了收购报告书,标志着其正式易主。

公司现任第一大股东上海仪电控股(集团)公司将出让6600万股飞乐音响股份,占公司总股本的12.96%,每股转让价格为3.9元/股,转让总价款2.574亿元。转让价款支付方式为“在取得证监会的无异议函后60日内以现金形式一次性支付。”

公告显示,本次收购方共有三家:深圳清华力合创业投资有限公司、深圳市华智通实业发展有限公司、深圳市盛金投资发展有限公司;收购方式为协议收购。转让完成后,仪电控股还持有飞乐音响31612486股流通股,占飞乐音响总股本的6.21%,为第二大股东。

关于飞乐音响的收购,可谓

波折重重。2004年9月,飞乐音响就和上述三家深圳公司签署了资产收购和股权转让框架协议。框架协议约定,飞乐音响出资2.28亿元收购深圳力合数字电视有限公司90%股权的同时,深圳力合数字电视公司的几大股东力合创投、华智通和盛金投资等,需要收购上海仪电控股集团持有的飞乐音响6600万股国有股。

去年12月27日,飞乐音响就收购力合数字电视有限公司90%股权发布补充公告,删除了数字电视转让方拟在其股权转让完成后收购上海仪电控股(集团)公司持有的飞乐音响6600万股的条款。2006年3月26日力合创投、华智通、盛金投资与仪电控股签署了《关于上海飞乐音响股份有限公司之股份转让合同》,该合同约定了今日公告的股权转让主要条款。

*ST海纳股权拍卖又流拍

□本报记者 田露

*ST海纳今日披露,大股东所持公司24%的股权,在5月23日举行的公开拍卖中流拍。

相关拍卖已是第二次流拍了。公司第一大股东海南皇冠假日温泉酒店有限公司因与江苏省华建建设股份有限公司的工程款纠纷案,其所持有的*ST海纳法人股2160万股(占公司总股本

的24%)于2006年4月28日,在海南天悦拍卖有限公司拍卖厅被公开拍卖。数日后,*ST海纳披露,该次拍卖以流拍告终,并提示了第二次拍卖的日期。无奈拍卖仍未成功。

蒙上飞天系阴影的*ST海纳2005年每股亏损高达7.07元,公司每股净资产已达-3.03元。而由于最近两年连续亏损,*ST海纳自2006年5月8日起已被实行退市风险警示。

南钢联合欲斥 5 亿增持南钢流通股

并购市场人士认为此举意在反收购

□本报记者 岳敬飞

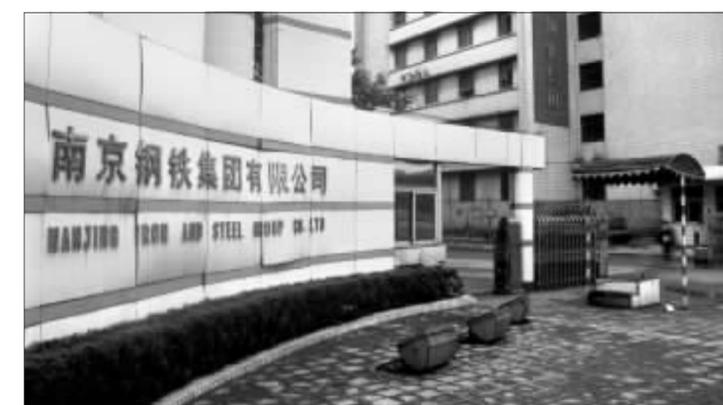
被外资觊觎的中国钢铁行业上市公司,终于传出一个反收购信号。

今日,南钢股份公告称,其母公司南京钢铁联合有限公司(下称“南钢联合”)决定斥资5亿元,以不超过3.80元/股的收购价格,在二级市场收购南钢股份不超过1.3亿股的流通股。并购市场人士认为,此举将彻底击碎外资关于收购南钢股份的幻想。

一石三鸟

公告显示,南钢联合的收购举动源于两点认识:一,其认为子公司南钢股份的股价被严重低估;二,为实施股权分置改革打下良好的基础。南钢联合认为,由于市场环境的影响,南钢股份的市值被严重低估,有损全体流通股股东的利益和南钢股份良好的二级市场形象,其有责任表达对南钢股份未来发展的信心。昨日,南钢股份收盘价为3.65元/股,低于其2005年年报披露的每股净资产3.79元。

有并购业内人士指出,南钢股份此举,事实上是一石三鸟,既可实现上述两个愿望,也可竖起一道反收购的长城。目前,外资汹涌进入中国A股市场,利用全流通时代的绝佳投资机会淘金,钢铁行业优质上市公司一直是他们关注的焦点。按照南钢联合的收购方案,即使股改完成一定的对价支付后,南钢联合仍可继续保持超过50%的绝对控股地位,不给任何外资竞购者一点



2003年7月,南钢集团以其所持有的南钢股份70.95%国家股作为出资投入南钢联合

遐想的空间。此前,美林的一份调查报告显示,为获得成本优势以及打入中国市场,全球主要钢铁公司正计划收购中国中型钢铁企业,预计中国钢铁行业的收购事件将会增多。调查报告称,为获得成本优势以及打入中国市场,米塔尔钢铁公司(Mittal Steel Co NV)与阿塞洛钢铁公司(Arcelor)等全球主要的钢铁公司正计划收购中国中型钢铁企业。

美林公司表示,由于中国的成本比较低,而且国内市场潜力巨大,因此国际巨头们收购中国钢铁企业的事件将会增多。这种趋势利于中国的中型钢铁企业,因为它们将成为被收购的对象,但长期内会对中国的大型钢铁生产商造成不利影响。去年,全球最大的钢铁生产商米塔尔曾以每股4.31元

人民币的价格收购了华菱管线36.7%的股份。世界第二大钢铁制造商阿塞洛集团准备以每股5.9元人民币的价格收购莱芜钢铁股份有限公司38.41%的股份,阿塞洛正在等待中国政府批准这项收购。

锐意增持

公告显示,收购实施时间为“自获得中国证监会同意豁免要约收购义务之日起的两个月内”。本次增持并豁免要约收购义务已于5月23日获得中国证监会证监公司字[2006]90号《关于同意南京钢铁联合有限公司增持南京钢铁股份有限公司流通股并豁免其要约收购义务的批复》的批准。这意味着,未来两个月内,南钢联合的5亿元资金,将随时杀入二级市场,收购约3成的南钢股份流通股。目前,南钢联合合计持有

南钢股份总股本的60.60%,共56718.43万股。其中,非流通股53640万股,占总股本的57.31%;流通股3078.43万股,占总股本的3.29%。

南钢联合拟收购的南钢股份流通股数量不超过13000万股;拟收购比例不超过南钢股份总股本的13.89%,不超过南钢股份流通股的32.83%;如收购至上限13000万股,则合计持股69718.43万股,不超过南钢股份总股本的74.49%;收购方式为通过上海证券交易所证券交易系统购买。

对于本次增持行为,南钢联合承诺:在股份增持计划完成后的十二个月内,不出售增持的流通股股份。增持完毕后立即向上海证券交易所申请,对所增持的流通股进行锁定。在增持计划公告后至增持计划结束期间不减持原已持有的流通股股份。

G星湖反倾销诉求终裁获胜

本月起对日韩核苷酸类食品添加剂征收最高119%反倾销税

□本报记者 岳敬飞

一场由上市公司G星湖代表整个中国核苷酸类食品添加剂产业而发起的针对日韩公司的反倾销战,最终获得了商务部的支持。

今日,G星湖公告称,近日,商务部发布了2006年第24号公告,对G星湖提起的核苷酸类食品添加剂反倾销案作出肯定性终裁,决定对原产于日本、韩国进口核苷酸类食品添加剂征收反倾销税。商务部的终裁决定,认定原产于上述国家的进口核苷酸类食品添加剂存在倾销,并由此对中国的



资料图

科技股份有限公司(即“G星湖”)于2004年9月13日代表中国核苷酸类食品添加剂产业提交了反倾销调查申请,请求对原产于日本和韩国的进口核苷酸类食品添加剂进行反倾销调查。调查机关审查了申请材料后,认为申请人符合《中华人民共和国反倾销条例》第十一条及第十三条和第十七条有关中国产业提出反倾销调查申请的规定。同时,申请书中包含了《中华人民共和国反倾销条例》第十四条、第十五条规定的

反倾销调查立案所要求的内容及有关的证据。

在决定立案调查前,根据《中华人民共和国反倾销条例》第十六条规定,调查机关于2004年11月9日就收到国内核苷酸类食品添加剂产业反倾销调查申请书一事,分别通知了日本、韩国驻中国大使馆。

2004年11月12日,调查机关发布立案公告,并向日本、韩国驻中国大使馆正式提供了立案公告和申请书的公开部

分,请其通知其所在国家的相关出口商和生产商。同日,调查机关将本案立案情况通知了本案申请人及申请书中列明的国外企业。

2005年8月4日,商务部发布立案初裁公告,并决定对该产品采取临时反倾销措施。初裁决定公告后,商务部继续对倾销和损害及二者之间的因果关系进行调查。经过进一步调查,商务部在日前终裁认定日韩企业存在倾销并对中国的相关产业造成实质损害。来自商务部网站的消息显示,自5月12日起,中国开始对原产于日本、韩国的进口核苷酸类食品添加剂征收25%至119%不等的反倾销税,期限为5年。

G星湖在今日的公告中称,公司为国内唯一生产核苷酸类食品添加剂呈味核苷酸公司,呈味核苷酸用于味精、鸡精、酱油等调味品中以提鲜。本次商务部的终裁决定,有利于公司产品竞争力,进一步扩大产品市场份额,提高公司的经营业绩。

轻工机械 定向回购获准

上海轻工机械股份有限公司于2006年5月24日收到国务院国有资产监督管理委员会有关批复文件,公司定向回购非流通股上海工业投资(集团)有限公司所持公司全部国有法人股62847408股事宜已于2006年5月22日获得批准。

点评:公司本次定向回购为股权分置改革的有机组成部分,是本次股权分置改革的前提条件。从轻工机械的股本结构看,极为特殊,流通股仅为2400万股,占总股本的11.4%,而非流通股却达到1.86亿股,占总股本的88.6%。流通股占总股本比例未达到法定要求,本应成为国有股减持重点对象。因此,回购后引发其股价的上行可以预期,加上公司本身还具有一定的土地增值,其作为上海本地股重组升级的代表,产业优化的战略重组将进一步值得期待。

(上海证券研发中心 杨明)